

KT&G Investor Day 2023

2023. 1. 26 | Investor Relations

Disclaimer

본 자료의 2022년 연간 실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료상 현 시점에서 회사의 계획, 추정, 예상 등을 포함하는 미래에 대한 사항들은 실제 미래 실적과 차이가 있을 수 있으며, 회사는 제반 정보의 정확성과 완전함을 보장할 수 없음을 양지하시기 바랍니다.

목차

1. Introduction
2. KT&G 중장기 성장전략
3. 핵심성장사업 추진전략
4. 보유자산 운영전략
5. 투자계획 및 주주가치제고

CHAPTER

01

Introduction

1 위

NGP 국내 M/S
(’22년 기준)

31 개국

글로벌 NGP 진출 국가수
(’22년 말 기준)

17 %

글로벌 건기식 연평균 매출성장률
(’18년 ~ ’22년(e))

54 %

글로벌 CC 직접 사업 매출성장률
(’18년 대비 ’22년(e))

33 %

글로벌 사업 매출 비중
(부동산 제외, ’22년(e) 기준)

3.7 조

주주환원 규모
(’18년 ~ ’22년 누계)

글로벌 수준의 거버넌스 구축

이사회외 사외이사 비중 75%

이사회 역량지표 도입
(Board Skill Matrix)

최고 수준 주주권리보호

주총집중일 이외 개최

전자투표제 도입

집중투표제 채택

글로벌 이니셔티브 참여

2019

2020

2021

2022

산업내 최고등급 AA획득 (2022)

ESG 최고등급 획득 (2022)

지배구조부분 대상 수상 (2019)

CHAPTER

02

KT&G 중장기 성장전략

02 Business Transformation 방향성



02 중장기 성장전략

핵심 성장 사업 영역

NGP

NGP Global Top-tier Player

건기식

Global Natural Nutrition Company

글로벌
CC

Global Top 4



Business Transformation

Global

해외 사업 매출비중 50% ↑
(부동산 제외)

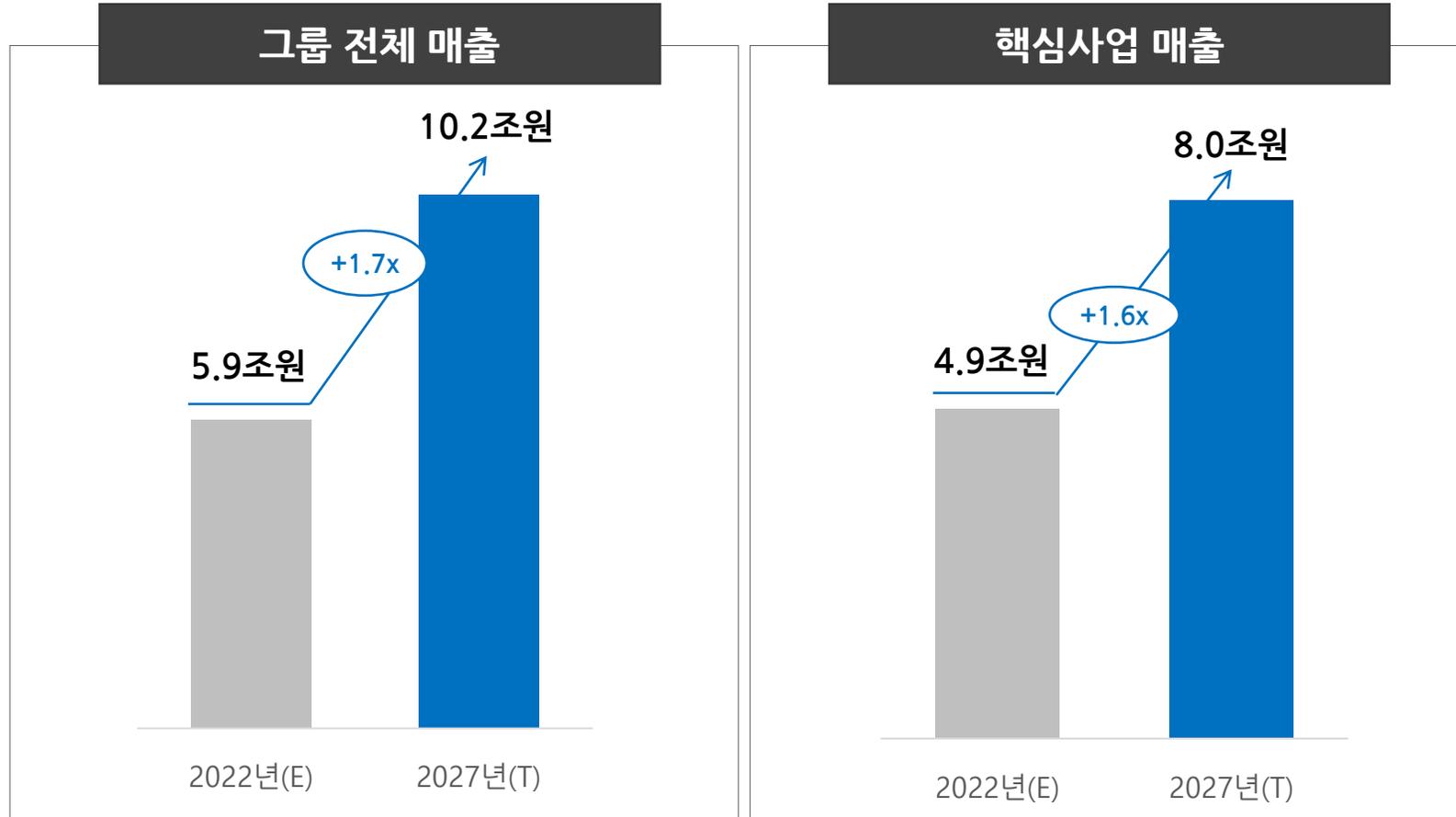
ESG

NGP+건기식 중심 매출비중 60%↑

Core
확장

추가 인접 영역 확장

2027년 그룹 전체 매출액 10조원 달성



『글로벌 + NGP/건기식』 중심 사업 재편 → 사업 포트폴리오 강화

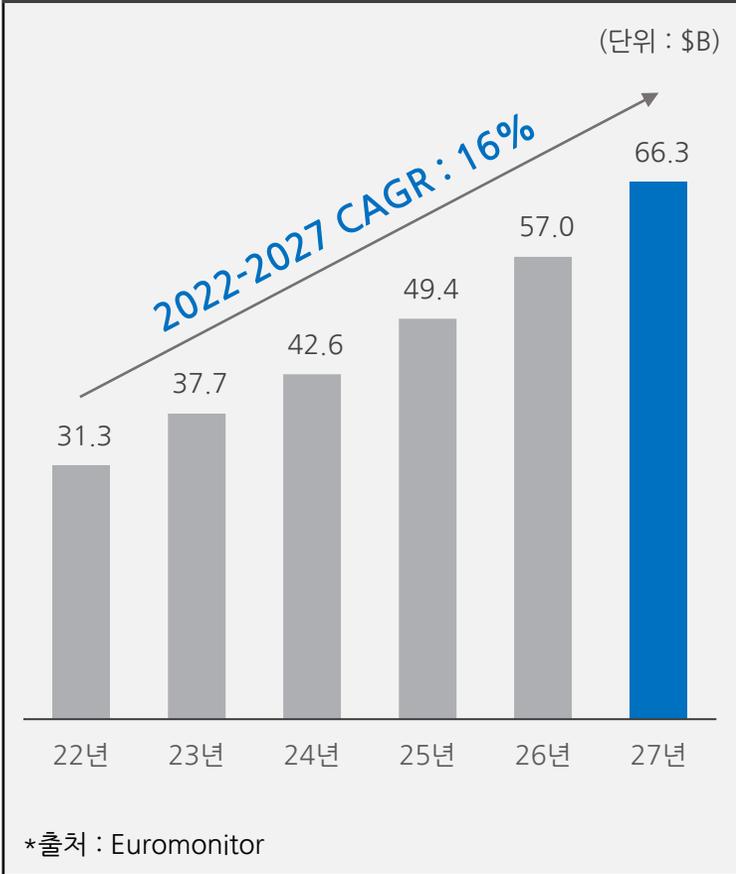


CHAPTER

03

핵심성장사업 추진전략

Global HNB시장 전망 (Retail Value)



NGP 시장 KSF



KT&G 경쟁력

소비자의 HNB 디바이스 선택 기준은 디바이스 기술력과 직결

- 연무량
- 배터리 용량
- 그립감 및 휴대성
- 내구성

다양한 소비자 니즈 선점

혁신적인 플랫폼 개발 역량

신속한 신규 제품 개발/출시 역량

전략 추진방향



글로벌 성장 가속화



- ✓ 생산망 구축
- ✓ 신규시장 확대



혁신플랫폼 기반 포트폴리오 경쟁력 강화



- ✓ 디바이스 개발 역량 내재화
- ✓ 신규 플랫폼 개발/출시



과학적 R&D 역량 구축



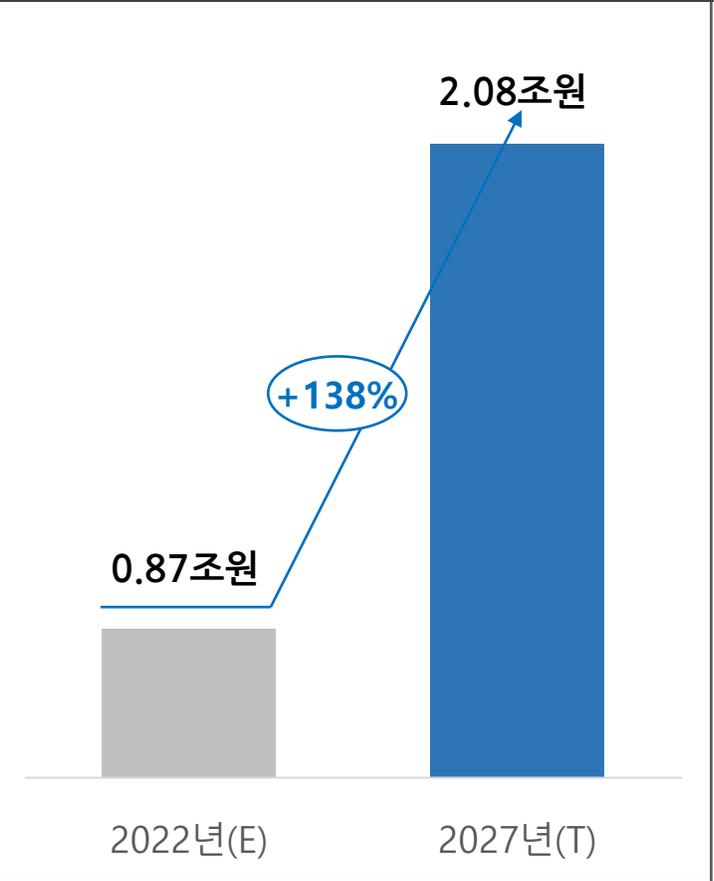
- ✓ 유해성 저감 기술 및 검증 역량 강화
- ✓ 미국 PMTA 및 MRTP 인가 획득 추진

+

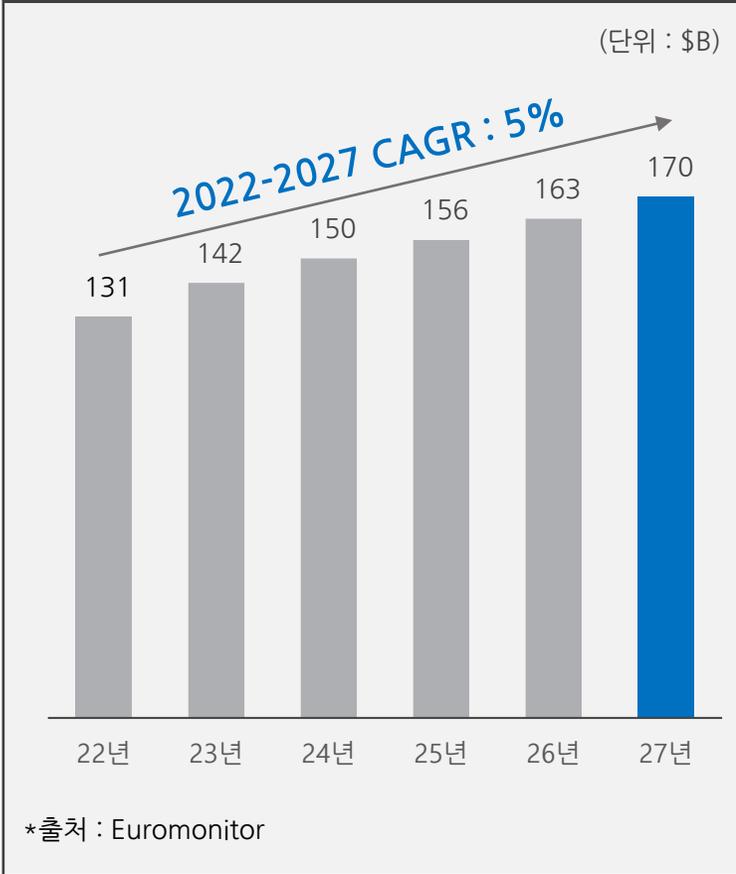


PMI와 글로벌 협력 강화 및 고도화 추진

매출액 목표



Global 건기식 전망 (Retail Value)



건기식 시장 KSF



KT&G 경쟁력

신뢰할 수 있는 고품질의 원료

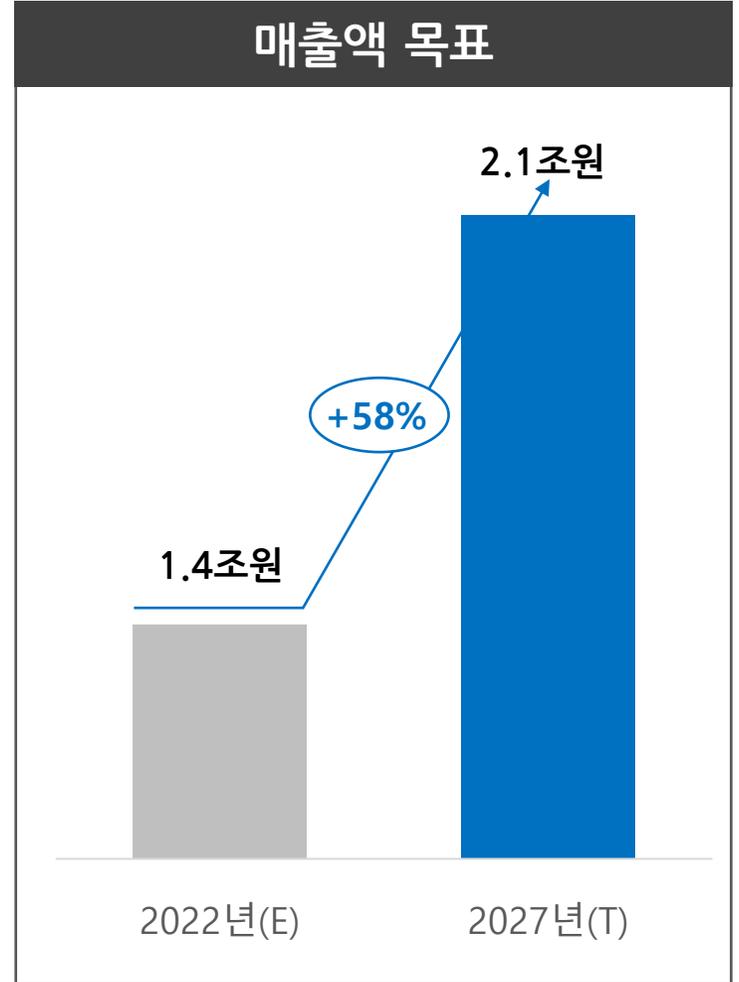
최고 수준의 원료삼 관리 역량

고객의 Life cycle, TPO 등 다양한 수요에 맞춘 제품 다변화 역량

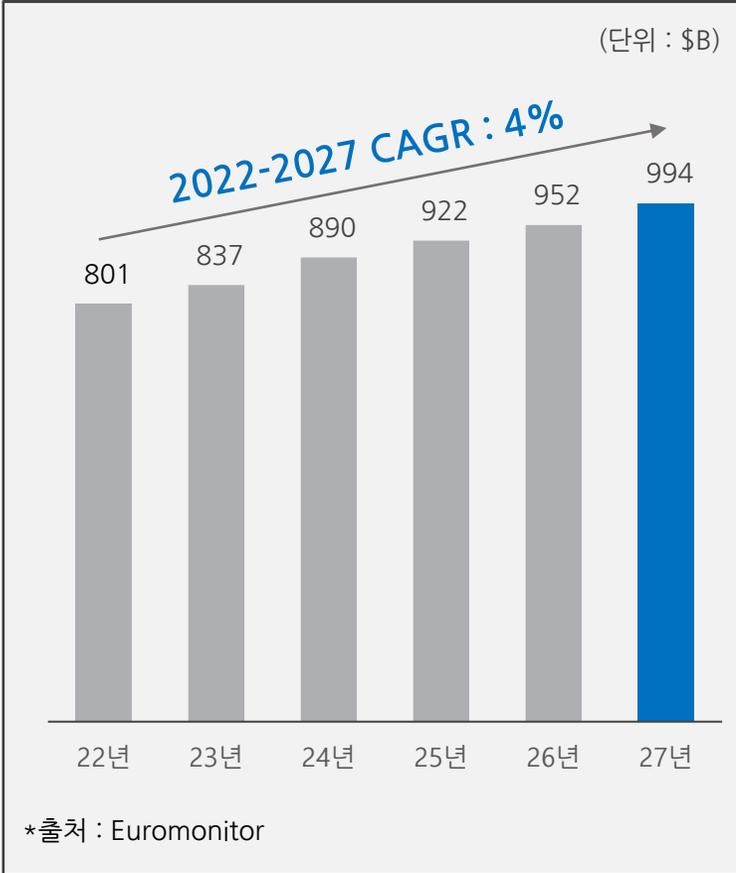
국내 시장 내 특화 브랜드 출시 경험

원료의 기능성에 대한 시장 내 높은 인지도

마케팅 활동 기반, 높은 수준의 홍삼 기능성 이해도 구축



Global CC 전망 (Retail Value)



Global CC Trend

저자극 제품 중심 소비자 트렌드 강화로 저타르 및 초슬림 소비 비중 증가

시장 성숙으로 마이크로 시장 세분화 및 맛/향 선호 개인화

KT&G 경쟁력

높은 초슬림/저타르 제품 품질 및 브랜드력 (경쟁사 대비 상위 수준)

신속한 글로벌 신규 제품 개발/출시 역량 (경쟁사 대비 명확한 우위)

전략 추진방향



글로벌 성장 가속화



- ✓ 해외법인 확대
- ✓ 직접사업 역량강화



Value-Chain 현지화



- ✓ 생산망 구축
- ✓ SCM 고도화

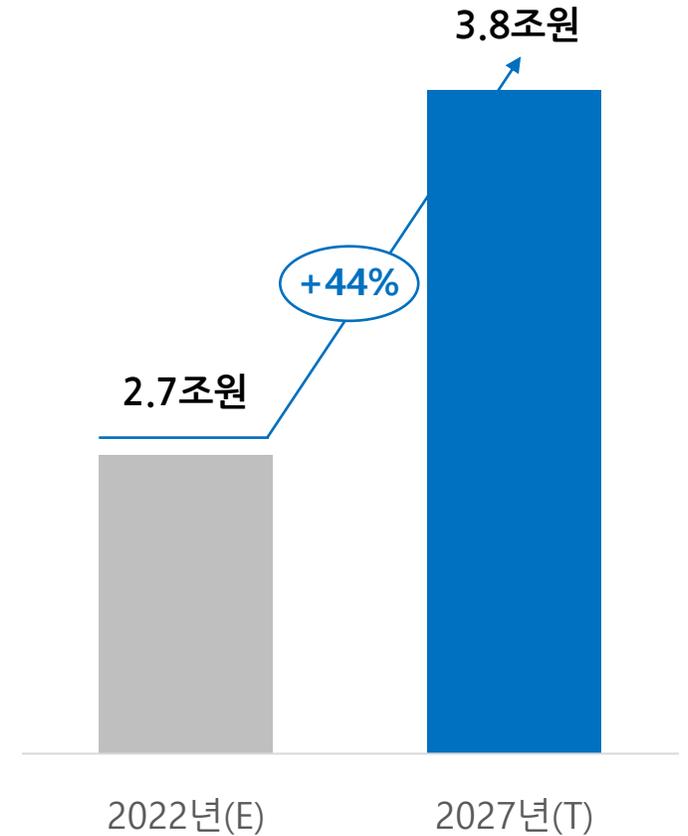


New Biz 모델 내재화로
新성장동력 확보



- ✓ 사업제휴 강화

매출액 목표 (전체 CC)



CHAPTER

04

보유 자산
운영 전략

04 보유 부동산 운영 전략

중단기

중장기

	개발	보유 후 개발	매각
선정 기준	개발가치 > 매각가치 (단기간에 개발 추진 가능 부지)	개발가치 > 매각가치 (연접지 매입 등 선결 과제 해결 필요 부지)	매각가치 > 개발가치 (향후 발전 가능성 낮은 부지)
대상 자산	약 11개소 (50,385평)	약 5개소 (4,443평)	약 6개소 (17,128평)
운영 시기	'23~'26년 착공 완료	필요시 순차 사업화	'23년 조기 매각 추진

자산 유동화 검토
수도권 수익형 임대빌딩
약 5개소
부동산 경기 정상화 이후 검토

04 금융자산 운영 전략

유동화 가능 자산 약 3천억원

국내 채권 약 400억원

상장 주식 약 2,600억원



투자재원 활용 목적 매각 검토
약 3,000억원

단기 유동화 불가 자산 3.4조원

VC 약 450억원

VC : (Venture Capital)벤처캐피탈

부동산 금융투자 4,000억원

장기예치금 1.6조원

*미국 에스크로펀드 예치금

필수 운전 자금 1조원

*담배관련 세금 포함 월 정기지출 등



투자 지속
약 4,500억원



보유
약 2조 6,000억원

CHAPTER

05

투자계획
및 주주가치제고

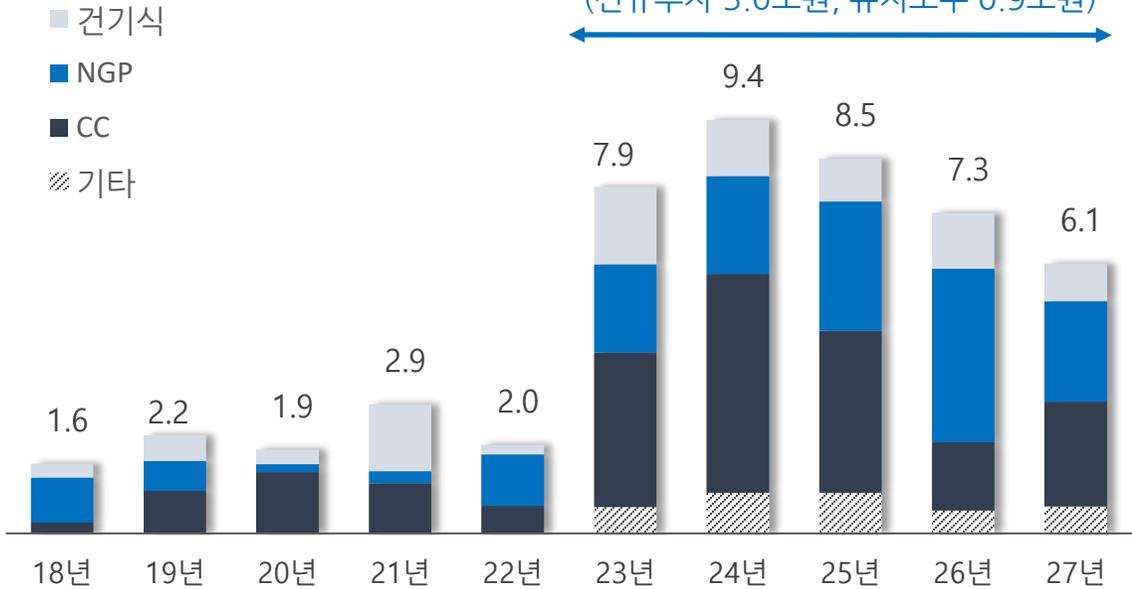
05 투자 계획



CAPEX 투자 계획

(단위: 천억원)

5개년 총 3.9조원 투자
(신규투자 3.0조원, 유지보수 0.9조원)



※ '18~'22년(E) 투자의 경우 유지보수 포함

핵심 사업 기반 확장(신규투자)

NGP (1.2조원)

중장기 NGP 수요 대응을 위한 글로벌 생산거점 확보 등 생산능력 확충

건기식 (0.6조원)

R&D고도화 및 밸류체인 현지화를 위한 투자 확대

기존 사업 경쟁력 강화(신규투자)

CC (0.9조원)

수출 판매-생산 권역별 Mapping과 수요 대응을 위한 생산능력 확충

기타 (0.3조원)

안정적인 입지 내 공정/물류자동화를 위한 인쇄공장 이전 등

05 주주가치제고



중장기('21~'23) 주주환원 정책 이행 현황

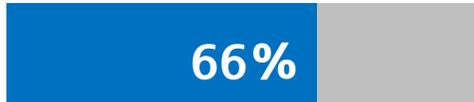
2.75조원 中 1.86조원 집행

자사주 매입
1조원



- '21년 3,500 억원
- '22년 3,600 억원

배당
1.75조원



- '21년 5,700 억원 (주당 4,800원)
- '22년 5,800 억원 (주당 5,000원(e))

'23년 주주환원 계획

9,000억원

자사주 매입



배당



『반기배당 연내 실시 예정』

향후 주주환원 정책 방향 ('24년 이후)

확대된 주주환원 정책 추진

자사주 매입

현금흐름 및 주가
추이 감안 정책 검토

배당

주당 배당금 지속
우상향 정책

新 중장기 주주환원 정책 발표 예정('23년 말)

Thank you